

3. Aktienpool EM

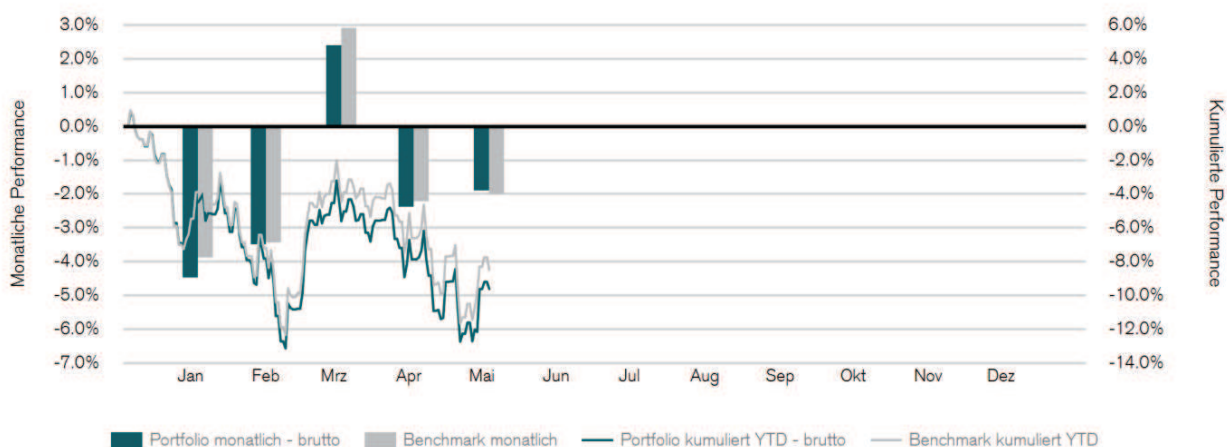
3.1 Performance

Performanceübersicht monatlich

(in CHF)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Aktienpool EM													2'262'391
Portfolio brutto	-4.48%	-3.50%	2.40%	-2.39%	-1.91%								-9.62%
Benchmark	-3.89%	-3.45%	2.92%	-2.23%	-2.01%								-8.49%
Relativ brutto	-0.59%	-0.05%	-0.52%	-0.17%	0.11%								-1.13%

Performance monatlich und kumuliert - brutto



Performanceübersicht jährlich

(in CHF)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	seit Beginn
Aktienpool EM												28.01.2000
Portfolio brutto	13.54%	22.47%	13.22%	0.40%	6.94%	19.46%	-8.76%	25.81%	6.25%	22.70%	-9.62%	97.55%
Benchmark	15.06%	24.04%	16.58%	1.11%	6.68%	17.85%	-7.53%	27.41%	5.83%	25.42%	-8.49%	151.92%
Relativ brutto	-1.53%	-1.56%	-3.36%	-0.71%	0.26%	1.62%	-1.23%	-1.60%	0.43%	-2.72%	-1.13%	-54.37%

Performanceübersicht

(in CHF)	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance				Risiko	Tracking Error
	1 Monat	3 Monate	6 Monate	12 Monate	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	seit Beginn	
Aktienpool EM								28.01.2000		2'262'391
Portfolio brutto	-1.91%	-1.95%	-6.62%	-1.72%	13.76%	9.63%	8.44%	3.09%	14.83%	
Benchmark	-2.01%	-1.40%	-5.22%	1.90%	14.56%	10.79%	9.37%	4.22%	14.49%	2.28%
Relativ brutto	0.11%	-0.56%	-1.40%	-3.62%	-0.80%	-1.16%	-0.93%	-1.13%		

Risikoübersicht

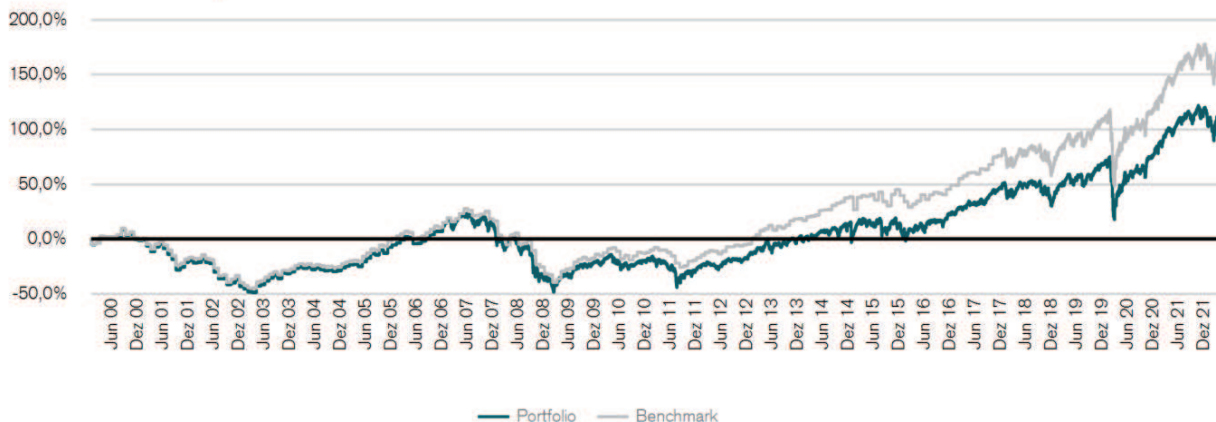
	Risiko rollend				
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn
Aktienpool EM					28.01.2000
Portfolio brutto	10.87%	12.25%	15.08%	14.05%	14.83%
Benchmark	11.08%	12.32%	14.74%	13.78%	14.49%

Tracking Error Übersicht

	Tracking Error rollend				
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn
Aktienpool EM					28.01.2000
Tracking Error	1.05%	1.42%	1.45%	1.34%	2.28%

Historische Performanceübersicht

Kumulierte Performance seit Beginn - brutto

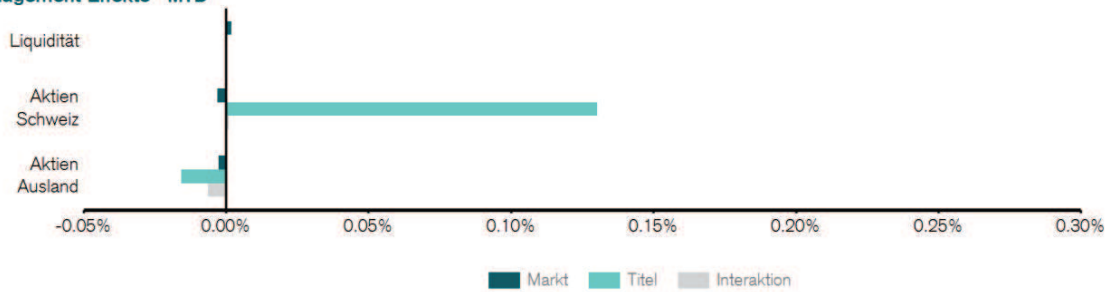


3.2 Renditebeitrag - MTD

Performance-Beitrag und -Attribution - MTD

	Portfolio			Benchmark			Management-Effekte			
	Performance	Gewichtung	Beitrag	Performance	Gewichtung	Beitrag	Markt	Titel	Interaktion	Total
Liquidität	-0.11%	0.11%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Aktien Schweiz	-3.95%	29.61%	-1.18%	-4.38%	29.38%	-1.31%	0.00%	0.13%	0.00%	0.13%
Aktien Ausland	-1.02%	70.28%	-0.73%	-1.00%	70.62%	-0.71%	0.00%	-0.02%	-0.01%	-0.02%
Total	-1.91%	100.00%	-1.91%	-2.01%	100.00%	-2.01%	0.00%	0.11%	-0.01%	0.11%

Management-Effekte - MTD

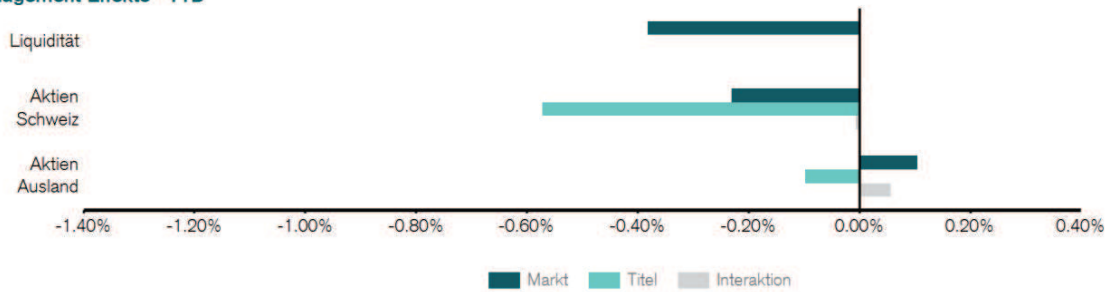


3.3 Renditebeitrag - YTD

Performance-Beitrag und -Attribution - YTD

	Portfolio			Benchmark			Management-Effekte			
	Performance	Gewichtung	Beitrag	Performance	Gewichtung	Beitrag	Markt	Titel	Interaktion	Total
Liquidität	-0.41%	1.18%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.38%	0.00%	0.00%	-0.38%
Aktien Schweiz	-11.13%	29.27%	-3.69%	-9.28%	29.89%	-2.80%	-0.23%	-0.57%	-0.01%	-0.81%
Aktien Ausland	-8.34%	69.55%	-5.93%	-8.21%	70.11%	-5.69%	0.10%	-0.10%	0.06%	0.06%
Total	-9.62%	100.00%	-9.62%	-8.49%	100.00%	-8.49%	-0.51%	-0.67%	0.05%	-1.13%

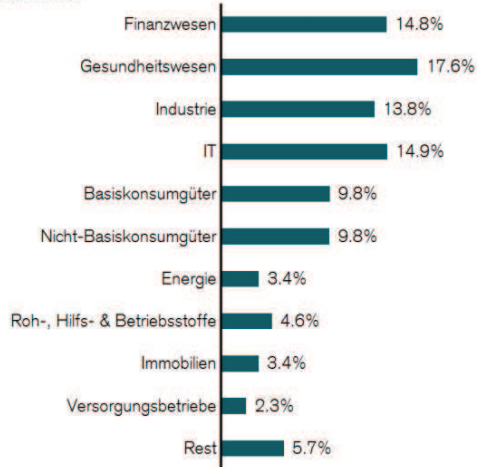
Management-Effekte - YTD



3.4 Vermögensstruktur

Aktien nach GICS-Sektor

% Marktwert Aktien



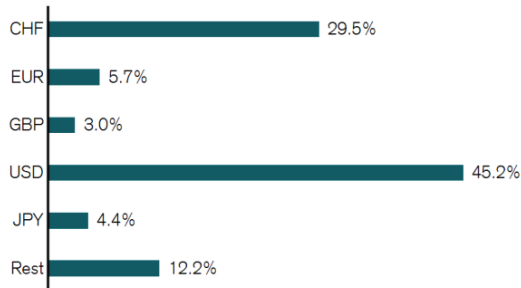
Aktien nach GICS-Sektor (inkl. Fondssplitting)

% Marktwert Aktien

Finanzwesen	14.84%
Gesundheitswesen	17.64%
Industrie	13.79%
IT	14.89%
Basiskonsumgüter	9.76%
Nicht-Basiskonsumgüter	9.75%
Energie	3.42%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.57%
Immobilien	3.39%
Versorgungsbetriebe	2.28%
Rest	5.66%
Total	100.00%

Aktien nach Risikowährung

% Marktwert Aktien



Aktien nach Risikowährung (inkl. Fonds-Splitting)

% Marktwert Aktien

CHF	29.54%
EUR	5.68%
GBP	2.99%
USD	45.23%
JPY	4.38%
Rest	12.18%
Total	100.00%

Top 10 Positionen

	CHF	% Marktwert Aktien
Credit Suisse Index Fund (CH) III Umbrella - CSIF (CH) III Equity World ex CH Blue - Pension Fund ZB	1'308'426.04	57.90%
Credit Suisse Index Fund (CH) Umbrella - CSIF (CH) Equity Emerging Markets Blue DB	132'659.14	5.87%
Credit Suisse Index Fund (CH) Umbrella - CSIF (CH) Equity Switzerland Large Cap Blue ZB	412'423.32	18.25%
Credit Suisse Index Fund (CH) Umbrella - CSIF (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap ZB	255'229.24	11.29%
Credit Suisse Index Fund (CH) Umbrella - CSIF (CH) Equity World ex CH Small Cap Blue DB	151'157.30	6.69%
Total	2'259'895.04	100.00%